

## VEDTÆGTER

for

**Glunz & Jensen Holding A/S**

(CVR-nr. 10 23 96 80)

### § 1 Selskabets navn og formål

#### 1.1 Navn

Selskabets navn er Glunz & Jensen Holding A/S.

#### 1.2 Formål

Selskabets formål er at besidde kapitalandele samt dermed beslægtet virksomhed.

### § 2 Selskabets kapital og aktier

#### 2.1 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør kr. 33.200.000. Selskabets aktier lyder på kr. 20 eller multipla heraf.

#### 2.2 VP Securities A/S

Selskabets aktier er registreret i VP Securities A/S.

#### 2.3 Ejerbog

På selskabets vegne føres ejerbogen af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), CVR-nr. 30 20 11 83.

#### 2.4 Omsættelighed

Selskabets aktier er omsætningspapirer. Aktierne skal lyde på navn og kan ikke transporteres til ihændeoveren. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

#### 2.5 Rettigheder og indløselighed

Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse. Ingen aktier har særlige rettigheder.

#### 2.6 Udbytte

Udbytte til aktionærene udbetales ved overførsel til de af aktionærene opgivne konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for VP Securities A/S.

#### 2.7

Generalforsamlingen har den 8. marts 2017 bemyndiget bestyrelsen til ad én eller flere omgange og indtil 8. marts 2022 at udstede i alt 268.229 tegningsoptioner (warrants) til selskabets ledelse. Én warrant giver indehaveren ret til at tegne én aktie á nominelt kr. 20 i selskabet til en kurs, som fastsættes af bestyrelsen på tildelingstidspunktet, men som dog ikke kan være lavere end kursen på selskabets aktier, som beregnes



som et simpelt gennemsnit af selskabets gennemsnitlige børskurs for alle handler målt over de 3 hverdage, der følger tildelingstidspunktet for de pågældende warrants.

Regulering i henhold til almindelige generelle reguleringsmekanismer fastsat af bestyrelsen kan medføre udstedelse af et større eller mindre antal warrants.

Bestyrelsen er berettiget til at fastsætte de nærmere vilkår for de warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

## 2.8

Generalforsamlingen har den 8. marts 2017 bemyndiget bestyrelsen til ad én eller flere omgange og indtil 8. marts 2022 at forhøje selskabets kapital med op til i alt nominelt kr. 5.364.580 ved udstedelse af op til i alt 268.229 aktier á nominelt kr. 20,00 mod kontant betaling i forbindelse med udnyttelse af warrants udstedt i medfør af § 2, stk. 7 til den i § 2, stk. 7 anførte kurs.

Såfremt antallet af udstedte warrants reguleres, jf. § 2, stk. 7, er bestyrelsen bemyndiget til at foretage en tilsvarende regulering af kapitalforhøjelsesbeløbet.

For kapitalforhøjelsen skal i øvrigt gælde:

- i) Kapitalen skal indbetales fuldt ud til selskabet.
- ii) Ny-udstedte aktier skal tilhøre samme kapitalklasse som hidtidige aktier.
- iii) Selskabets eksisterende aktionærer har ikke fortegningsret.
- iv) For ny-udstedte aktier gælder ingen indskrænkning i fortegningsretten, idet der dog ikke er fortegningsret til aktier, der udstedes som følge af bestyrelsens bemyndigelse.
- v) Der skal gælde samme indskrænkninger i de ny-udstedte aktiers omsættelighed, som er gældende for eksisterende aktier.
- vi) De nye aktier skal være omsætningspapirer.
- vii) De nye aktier skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog.

## 2.9

Når samtlige warrants omfattet af § 2, stk. 7 er udnyttet eller udløbet, er bestyrelsen berettiget til at foranledige § 2 stk. 7 - 9 slettet.

## § 3 Generalforsamling

### 3.1 Stedet

Selskabets generalforsamlinger afholdes efter bestyrelsens nærmere bestemmelse i Region Sjælland.

### 3.2 Tidspunktet

Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af september måned.



### 3.3 Indkaldelse

Alle generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen. Indkaldelse sker ved offentliggørelse på selskabets hjemmeside samt ved email til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom, til den af selskabet noterede adresse.

Indkaldelse til generalforsamling skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt indeholde dagsorden for generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal indkaldelsen angive forslagets væsentligste indhold.

### 3.4 Forslag

Aktionærerne har ret til at få et emne optaget på dagsordenen for den ordinære generalforsamling, hvis kravet herom er indgivet skriftligt over for bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

### 3.5 Dokumentation, der er tilgængelig for aktionærerne

I en sammenhængende periode på 3 uger, begyndende senest 3 uger før generalforsamlingens afholdelse, skal følgende oplysninger være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside: (1) indkaldelsen, (2) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, (3) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, (4) dagsordenen og de fuldstændige forslag, samt (5) de formularer, der kan anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.

### 3.6 Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller en generalforsamlingsvalgt revisor finder dette hensigtsmæssigt. Endvidere skal ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne indkaldes senest 2 uger efter, det er skriftligt forlangt af aktionærer, der ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen.

### 3.7 Dirigent

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der ikke behøver at være aktionær. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandling, herunder afstemningsmåden.

### 3.8 Dagsorden

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal indeholde:

- 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
- 2) Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten
- 3) Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion
- 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
- 5) Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer
- 6) Valg af bestyrelsesmedlemmer
- 7) Valg af revisor(er)
- 8) Eventuelt



## 3.9 Stemmeret og møderet

Hvert aktiebeløb på kr. 20 giver 1 stemme.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter derudover, at aktionæren senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om at få udstedt adgangskort. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

Selskabets generalforsamlinger er åbne for pressen.

## 3.10 Stemme flerhed

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres med simpel stemme flerhed, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter.

## 3.11 Vedtægtsændringer

Til vedtagelse af beslutning om vedtægtsændringer eller om selskabets opløsning eller fusion med et andet selskab kræves, at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital.

## 3.12 Brevstemme

Enhver aktionær har ret til at afgive sin stemme pr. brev forud for generalforsamlingen. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest dagen før generalforsamlingens afholdelse. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

## 3.13 Fuldmægtig og rådgiver

Aktionærene har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagt skal foreligge skriftlig og dateret. Aktionærer og fuldmægtige kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. Såfremt der gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, kræves det, at enten aktionæren eller fuldmægtigen har indløst adgangskort.

Fuldmagt kan afgives på tilsendt fuldmagtsblanket eller elektronisk via selskabets hjemmeside.

## 3.14 Protokol

Over det på generalforsamlingen passerede indføres en beretning i generalforsamlingsprotokollen, der underskrives af dirigenten og bestyrelsens formand. Protokollen skal gøres tilgængelig for aktionærene på selskabets hjemmeside senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse.

## 3.15 Elektronisk kommunikation

Al kommunikation fra selskabet til aktionærene sker elektronisk, og generelle meddelelser vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside ([www.glunz-jensen.com](http://www.glunz-jensen.com)), medmindre andet følger af Selskabsloven. Selskabet kan dog til enhver tid kommunikere med aktionærene med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

Indkaldelse til generalforsamling med fuldstændige forslag, dagsorden, årsrapport, delårsrapport, kvartalsrapport, fondsårsmeddelelser, generalforsamlingsprotokollater, tilmeldingsblanket, adgangskort



samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene kan således af selskabet fremsendes til aktionærene via e-mail.

De nævnte dokumenter, bortset fra adgangskort, offentliggøres tillige på selskabets hjemmeside ([www.glunz-jensen.com](http://www.glunz-jensen.com)).

Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. skal sendes. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

Al kommunikation fra aktionærene til selskabet kan ske elektronisk ved e-mail til e-mailadressen [shareholders@glunz-jensen.com](mailto:shareholders@glunz-jensen.com).

Oplysning om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden i forbindelse med selskabets anvendelse af elektronisk kommunikation offentliggøres på selskabets hjemmeside.

## § 4 Bestyrelse

### 4.1 Antal medlemmer

Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 8 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen.

### 4.2 Aldersgrænse

Ethvert medlem af bestyrelsen skal fratræde på den første ordinære generalforsamling, som afholdes efter, at medlemmet er fyldt 65 år.

### 4.3 Rotationsprincip

På hvert års ordinære generalforsamling afgår den halvdel af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst. I tilfælde af at antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er ulige, rundes antallet af bestyrelsesmedlemmer, som skal afgang, op. Hvis flere bestyrelsesmedlemmer har fungeret lige længe, fastsættes afgangordenen ved aftale i bestyrelsen eller ved lodtrækning i bestyrelsen. Fratrædende medlemmer kan genvælges.

### 4.4 Formand og næstformand

Bestyrelsen har den overordnede ledelse i alle selskabets anliggender. Den vælger af sin midte en formand og en næstformand, der fungerer ved formandens forfald.

### 4.5 Forretningsorden

Bestyrelsen fastsætter selv sin forretningsorden.

### 4.6 Protokol

Over forhandlingerne i bestyrelsen føres en bestyrelsesprotokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

### 4.7 Beslutningsdygtighed

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er repræsenteret. I tilfælde af stemmelighed har formanden - eller i hans forfald næstformanden - den udslagsgivende stemme.



## 4.8 Honorar

Bestyrelsens medlemmer oppebærer et årligt honorar, der godkendes i forbindelse med årsrapportens godkendelse.

## § 5 Direktion og tegningsret

### 5.1 Direktion

Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører til at lede den daglige drift. En af direktørerne ansættes som administrerende direktør.

### 5.2 Tegningsret

Selskabet tegnes af formanden og næstformanden hver for sig i forening med et bestyrelsesmedlem eller med en direktør.

### 5.3 Retningslinjer for incitamentsafløkning

Generalforsamlingen har på den ekstraordinære generalforsamling den 8. marts 2017 godkendt overordnede retningslinjer for incitamentsafløkning af selskabets ledelse.

## § 6 Revision

### 6.1 Revision

Revisionen af selskabets årsrapport foretages af enten en eller to statsautoriserede revisorer, valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

### 6.2 Sprog

Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk.

## § 7 Regnskabsår

7.1 Selskabets regnskabsår går fra 1. juni til 31. maj.

## § 8 Ekstraordinært udbytte

8.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte. Der gælder ingen beløbsmæssige eller øvrige begrænsninger i bemyndigelsen til bestyrelsen, ud over hvad der følger af hensynet til selskabet, aktionærene og eventuelle kreditorer samt lovgivningen i øvrigt.

--oOo--

Senest ændret på den ekstraordinære generalforsamling den 8. marts 2017

